

RAPORT ANUAL
pentru exercitiul financiar al anului 2009
conform Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM

Raportul anual conform Regulamentului nr. 1/2006 al CNVM pentru exercițiul financiar 2009

Data raportului 30.04..2010

Denumirea societății comerciale : SEMROM OLTENIA SA

Sediul social : CRAIOVA, Str.Eugeniu Carada, nr.7

Numărul de telefon/fax : 0251.533228

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului : 10610146

Număr de ordine în Registrul Comerțului : J16/556/1998

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: RASDAQ

Capitalul social subscris și vărsat : 22.757.505 lei

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială :
9.103.002 acțiuni nominative cu o valoare de 2,50 lei/acțiune.

1. Analiza activității societății comerciale

1.1 a) SC SEMROM OLTENIA SA are ca obiect de activitate producerea, contractarea, preluarea, condiționarea, depozitarea, tratamentul fito-sanitar, transportul, valorificarea și comercializarea semințelor de cereale, plante tehnice, furajere, constituirea fondului și a rezervelor de astfel de semințe, precum și efectuarea operațiunilor de import-export cu astfel de semințe, efectuarea întregii game de lucrări agricole cu mijloace proprii sau închiriate.

Începând cu anul 2008, principala activitate desfășurată de S.C. SEMROM OLTENIA S.A. nu a mai fost comerțul, ci producția agricolă, activitatea principală, potrivit Actului constitutiv, fiind “Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase” –cod CAEN 0111.

b) SC SEMROM OLTENIA SA a fost constituită în baza aprobării Adunării Generale a Acționarilor din 30 aprilie 1998 și a devenit persoană juridică la data de 28 mai 1998.

c) În anul 2009 au avut loc patru adunări generale, două ordinare și două extraordinare.

Adunarea generală ordinară din data de 23 aprilie 2009 a avut la ordinea de zi prezentarea Raportului de gestiune al consiliului de administrație, prezentarea Raportului auditorului extern, prezentarea și aprobarea Situațiilor financiare și repartizarea profitului aferent exercițiului financiar al anului 2008, descărcarea de gestiune a consiliului de administrație pentru activitatea desfășurată în anul 2008, prezentarea și aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a Programului de investiții pentru anul 2009, stabilirea remunerației administratorilor pentru anul 2009 și aprobarea datei de înregistrare.

Adunarea generală ordinară din data de 31 iulie 2009 a avut pe ordinea de zi prezentarea situației economico-financiare a societății în contextul actualei crize economice și a lipsei de lichidități, rectificarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2009 și stabilirea datei de înregistrare.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 07 septembrie 2009 a avut la ordinea de zi majorarea capitalului social cu suma de 3.000.000 lei, aprobarea mutării sediului Sucursalei Dolj în localitatea Boureni, județul Dolj, modificarea corespunzătoare a Actului constitutiv și stabilirea datei de înregistrare.

Adunarea generală extraordinară a acționarilor din data de 26 noiembrie 2009 a avut la ordinea de zi modificarea și completarea Actului constitutiv al societății ca urmare a majorării capitalului social și stabilirea datei de înregistrare.

1.1.1.Elemente de evaluare generala :

- a) Pierdere : 9.715.817 lei ron
- b) Cifra de afaceri : 16.040.487 lei ron
- c) Export – nu e cazul
- d) Costuri : 22.807.677 lei ron
- e) Lichiditate (disponibil in cont) :69.454 lei ron

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al societății comerciale

SC SEMROM OLTENIA SA are ca obiect principal de activitate cultivarea de cereale, plante tehnice si oleaginoase si procesarea produselor agricole in stare bruta, preluate de la persoane juridice si fizice, pe care le prelucraza in vederea comercializarii. Avand in vedere baza tehnico-materiala de care dispune societatea, la cererea producatorilor agricoli executa prestari de servicii pentru a duce semintele din stare bruta in marfa comercializata ca si samanta.

a) În anul 2009, conform obiectului sau de activitate, societatea a valorificat semintele din stoc si productia agricola obtinuta de pe cele cca 4000 ha arendate.

Astfel, din productia proprie, in anul 2009, SC SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA a obtinut: 1.931 to grau samanta, 184 tone orz samanta, 140 to triticale samanta si 28 to floarea soarelui samnata, ponderea detinand-o insa produsele de consum: 2.200 to grau, 1.020 floarea soarelui, 775 to porumb, 200 to triticale, 630 to rapita, 492 to orzoaica, etc.

De asemenea, s-au efectuat prestări de servicii pentru producătorii de semințe și comercianți (SC Monsanto SA-Suc. București), ș.a. producatori agricoli de pe raza sucursalelor Dolj,Olt si Teleorman).

Semințele de cereale, plante tehnice și furajere au fost valorificate prin sucursalele societății către producătorii agricoli-persoane fizice și juridice-direct din depozitele societății, prin magazinele proprii și prin comisionarii-distribuitori (pe bază de contract de comision).

b) Ponderea produselor și serviciilor în venituri și în totalul cifrei de afaceri pentru cei trei ani, în procente, este următoarea:

Produse și servicii		2007 %	2008 %	2009 %
Vânzări semințe si consum de	În venituri	75	48	66

Cereale, plante tehnice și furajere,	În cifra de Afaceri	87	75	67
Prestări servicii privind Condiționarea semințelor Către alți producători agricoli	În venituri	4	1	5
	În cifra de Afaceri	4	11	6

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Produsele de consum au fost în cea mai mare parte obținute din producția proprie, iar semințele din stocul aprovizionat în anul 2008 de la partenerii tradiționali în baza contractelor de vânzare cumpărare. În ceea ce privește materialele necesare desfășurării activității, aprovizionările s-au efectuat de la unități protejate (consumabile pentru birou și materiale pentru curățenie), echipamente de lucru și de protecție de la unități specializate, iar prețurile de achiziție au fost cele practicate pe piață. Substanțele pentru tratat semințe și deratizare au fost aprovizionate în baza contractelor încheiate cu furnizorii selectați prin organizarea de licitații.

Printre principalii furnizori de materiale se numără:

-SC Agro-Mihai SRL Slatina, SC Vitaplant SRL, SOLAREX Craiova pentru substanțele de tratat semințe, dezinfecție și deratizare a spațiilor de depozitare.

-SC Petrom SA București pentru produsele petroliere.

-SC MAT SA Craiova-pentru piese de schimb mașini și utilaje.

În ceea ce privește furnizorii de materii prime, respectiv semințe marfă brută, aceștia sunt persoane fizice și juridice de la care, în baza contractelor comerciale de vânzare-cumpărare, se procură cantitățile necesare.

Printre aceștia se numără: SC AGROSEM Timis, SC ILVROM SRL Craiova, SC Agrozootehnica SA Mihailesti, SC ADELA SRL Slatina, AGROVET Craiova, etc.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

SITUAȚIA VÂNZĂRILOR ȘI A PROFITULUI DIN EXPLOATARE

RON -			
SPECIFICARE	2007	2008	2009
-Grâu sămânță	14.992.806	3.218.744	2.910.142
-Orz sămânță	254.174	463.990	104.138
-Ovăz sămânță	211.607	265.548	69.884
-Porumb sămânță	2.771.691	2.880.050	1.539.610
-Floarea soarelui sămânță	587.996	287.208	299.150
-Alte semințe	833.874	1.017.982	653.415
-Ingrasaminte	2.021.612	2.076.885	984.458
- Produse consum	1.976.535	2.380.978	5.107.961
VENITURI DIN VÂNZAREA MARFURILOR	21.673.760	12.090.757	7.613.799
VENITURI DIN PRESTARI SERVICII	991.103	1.786.846	965.596
ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	5.983.240	12.362.418	7.246.588
TOTAL VENITURI DIN EXPLOATARE	28.648.103	26.240.021	15.825.983
CHELTUIELI DE EXPLOATARE	27.106.203	25.007.937	22.807.677
REZULTAT DIN EXPLOATARE			
Profit	1.1541.900	1.232.084	

Pierdere			6.981.694
-----------------	--	--	-----------

Principalii concurenți ai societății, în activitatea de valorificare a semințelor, sunt:
 -Stațiunile de Cercetări Agricole și Dezvoltare de la Șimnic, Caracal, Albota, Drăgășani, Dăbuleni, Mârșani.

- SC Cerealcom SA din județele Dolj, Olt, Argeș, Teleorman;
- SC Pioneer Hi-Bred Seeds Agro SRL București;
- SC Unisem SA București prin sucursalele sale;
- SC Monsanto Europe SA Bruxelles suc. București;
- SC KWS Semințe SRL București.

f) În activitatea sa, SC Semrom Oltenia SA nu are o dependență semnificativă față de un client sau grup de clienți.

Pe segmentele teritoriale de piață, unde sucursalele societății își desfășoară activitatea, situația concurențială este diferită, aceasta în funcție de existența sau lipsa de competitori puternici în aceste zone.

Se remarcă însă ca tendință, acapararea puternică a pieței semințelor de către firmele cu capital străin (Monsanto, KWS, ITS, Pioneer, Agricovert Buzău, etc.) care sunt aliniate la cerințele pieței, atât interne cât și internaționale, prin tehnologia pe care o dețin și prin modul de organizare al procesului de vânzare în teritoriu.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

În exercițiul financiar 2009, societatea a înregistrat un număr mediu de 168 salariați, cu un grad de sindicalizare de 70 %. Raporturile dintre manager și angajați sunt normale, neexistând conflicte cu conotații sindicale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

Din punct de vedere al impactului activității SC SEMROM OLTENIA SA asupra mediului înconjurător, se poate spune ca acesta se manifesta în special în momentul procesării semințelor, având ca rezultat pleuri și pierderi de substanțe în procesul de tratare sau în timpul depozitării substanțelor de tratat și a produsului finit. Deși pleava este un deșeu biodegradabil, o parte din stațiile de prelucrare ale societății au fost prevăzute cu filtre speciale pentru reținerea acestora.

De asemenea substanțele de tratat se depozitează în camere speciale, conform normelor în vigoare. Tratarea se face cu ajutorul unor mașini de tratat aflate în încăperi închise, dotate cu exhaustoare de aerosoli și manipulate de personal specializat.

Depozitarea produsului finit se face în magazinele destinate acestui scop, ce nu lasă posibilitatea poluării mediului înconjurător.

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

În anul 2009 societatea noastră nu a desfășurat activitate de cercetare și dezvoltare, însă face parte din obiectivele viitoare.

1.1.8. Evaluarea activității societății comerciale privind managementul riscului

În condițiile unei piețe concurențiale în ceea ce privește vânzarea semințelor, nu în toate cazurile există garanția respectării prețurilor previzionate prin bugetul întocmit la începutul anului având în vedere concurenții care produc asemenea semințe inferioare

calitativ, insa la preturi de vanzare sub nivelul nostru, conditii in care suntem nevoiti sa ajustam preturile antecalulate pana la nivelul minim posibil.

In anul 2009, SC SEMROM OLTENIA SA, a inregistrat o rata a lichiditatii generale de 110%, iar solvabilitatea generala este de 3,19. Acesti 2 indicatori in scadere fata de anul 2008 semnaleaza dificultatile financiare cu care s-a confruntat societatea privind capacitatea de rambursare a datoriilor pe termen scurt, datorita faptului ca activele circulante au scazut intr-un ritm mai rapid decat au scazut datoriile pe termen scurt.

Politica practicata privind managementul vanzarilor a fost aceea de a vinde produsele si a presta serviciile cu incasare imediata eliminand pe cat posibil perioadele de decontare precum si anumiți clienti care in perioadele anterioare au devenit rau platnici.

1.1.9. Elemente de perspectivă privind activitatea societății comerciale

Pentru anul 2010, societatea și-a propus și a inițiat implementarea unei serii de măsuri care, prin reducerea cheltuielilor și creșterea veniturilor, să conducă la redresarea situației financiare și obținerea, în final, de profit.

Astfel, **reducerea cheltuielilor** vizează, în principal, două segmente:

a) **reducerea costurilor din activitatea de producție agricolă**, după cum urmează:

- diminuarea suprafețelor arendate de societate prin renunțarea, într-o primă etapă începută în toamna anului 2009, la suprafața totală de 1.109 ha, pe locațiile Zătreni (jud. Vâlcea), Colonești, Spineni și Bărăști (jud. Olt), dispersată în parcele mici (sub 3 ha) și cu un grad de fertilitate scăzut, din această cauză suprafețele respective neputând fi lucrate eficient și cu profitabilitate (nu se pot efectua lucrări de calitate, începând cu cea de bază și terminând cu executarea în condiții optime a verigilor tehnologice specifice fiecărei culturi –pregătire pat germinativ, semănat, efectuat lucrări de îngrijire, etc.

- rezilierea contractelor de arendă pentru o suprafață de încă 939 ha, din toamna anului 2010, pe locațiile Spineni și Urzicuța, principalul motiv al rezilierii fiind, în aceste cazuri, distanțele mari de la sediile punctelor de lucru, fapt ce conduce la creșterea cheltuielilor cu consumurile de combustibil și la o supraveghere dificilă a culturilor, și în acest caz fiind valabile în general observațiile de la aliniatul anterior;

- reducerea cheltuielilor cu înființarea culturilor pe unitatea de suprafață cu cca 30%, ca urmare a instituirii unui control riguros asupra prețurilor de achiziție a inputurilor, utilizării seminței proprii (din stoc și din producția proprie) pentru semănat, reducerea costurilor cu lucrările agricole prin renunțarea, aproape în totalitate, la efectuarea acestora cu utilajele terților, respectând, totodată, tehnologia culturilor astfel înființate.

Prin reducerea prețului de cost pe unitate, prețul produselor obținute va fi competitiv pe piață, valorificarea acestora efectuându-se cu profit.

b) **reducerea cheltuielilor cu salariile**, prin reducerea numărului de salariați, suspendarea acordării tichetelor de masă pe anul 2010 și reducerea cu 25% a salariilor în baza prevederilor contractului colectiv de muncă în vigoare (pe perioada activității reduse și a pierderilor financiare) și ale șomajului tehnic prevăzut de lege.

Per total, cheltuielile cu salariile, inclusiv contribuțiile aferente acestora datorate bugetului de stat, vor fi reduse în anul următor cu cca 420.000 lei.

Creșterea veniturilor societății în anul 2010 are ca suport următoarele previziuni:

a) relansarea activității de comerț, prin:

- reorganizarea activității de comerț prin dezvoltarea actualului sistem de vânzări (bazat pe puncte de desfacere la nivel de comisionari) cu o rețea de distribuție prin agenți, ceea ce va conduce la mărirea volumului de vânzări și recâștigarea unui segment important de piață -marii producători agricoli;

- totodată, începând cu acest an, vom identifica puncte strategice pentru comercializarea semințelor, pesticidelor și îngrășămintelor chimice, pe fiecare sucursală și se va iniția procedura închirierii unor spații comerciale în mediul rural, unde există vad comercial, încheierii de contracte tip consignație acolo unde nu avem acoperită zona de vânzări sau, în condițiile în care piața locală permite, înființarea de magazine proprii, specializate, acțiune ce va continua în anul următor;

- o campanie de promovare a produselor incisivă;

- valorificarea produselor de consum din stoc (1450 to: porumb, grâu, orzoaică, ovăz și triticale), cu venituri de 770.000 lei;

- valorificarea stocurilor de semințe (400 to: porumb, floarea soarelui, mazăre, ovăz, orzoaică), în lunile martie-mai 2010, cu venituri estimate de 1.900.000 lei;

- valorificarea unor cantități suplimentare de semințe ce urmează a fi aprovizionate până în luna aprilie, respectiv 70 to porumb sămânță românesc și lucernă sămânță, cu adaos comercial de minim 200.000 lei;

- valorificarea în lunile iulie-septembrie 2010 a produselor de consum obținute de pe terenurile arendate la cel mai bun preț al pieței, cu venituri în sumă de 4.010.000 lei și un profit estimat de cca 1.500.000 lei.

- valorificarea în campania din toamna anului 2010 a unei cantități totale de cca 4.000 tone semințe cereale (grâu, orz, triticale) cu un preț mediu de valorificare de 1,00 lei/kg, înregistrând venituri în sumă de 4.000.000 lei și un profit estimat de minim 800.000 lei.

b) din prestări servicii (condiționare și prelucrare semințe pentru terți) și din închirieri de active excedentare, preliminăm venituri în sumă de 1.900.000 lei;

c) vor fi încasate soldurile clienților neîncasați de cel puțin 1.000.000 lei, în mare parte pe cale judiciară.

2. Activele corporale ale societății comerciale

2.1. Imobilizari corporale conform anexa la prezentul raport.

2.1.1. Imobilizari corporale de natura terenurilor

Din raportul de gestiune si analiza documentelor de bilant (formular 10 rd.07 si formular 40 rd.5) rezulta ca societatea detinea in patrimoniu terenuri in valoare de 23.494.088 lei.

SITUATIA TERENURIOR LA 31 DECEMBRIE 2009

Nr Crt	Amplasare	Suprafata (mp)	Val. Cont (lei)	Val. Incl in cap. social	Tipul	Act proprietate	Ultima reevaluare
1	Craiova, str. Eugeniu Carada, nr. 7	929,71	1.737.000	114.654	N {alte zone}	C.V.C. 999/2001	2007-HG 1553/2005
2	Suc. Dolj- podari si Boureni, Dolj	127218	3.427.500	1.555.058	N	Proprietate	2007-HG 1553/2005

3	Suc. Mehedinti Simian, Vanju Mare- MH	41441	2.171.600	802.343	I-32396	M07-0763	2007-HG 1553/2005
					N-9045		
4	Suc. Gorj Tg.Carbunesti	7870	0			Administrare	
5	Suc. Valcea - Dragasani	7713	152.300	27.979	N	Proprietate	1999 H.G.983/1998
6	Suc. Teleorman Alecsandria	66030,3	6.017.300	1.185.269	N	48941,21 Propr.	2007-HG 1553/2005
7	Suc. Olt-Caracal	153488	4.230.500	322.950	N	Proprietate	2007-HG 1553/2005
8	Suc.Arges - Pitesti	12403	4.785.200	681.206	N	Proprietate M 07/1888	2007-HG 1553/2005
9	Sediu - Pielesti	5000	972.688			Proprietate	Achiz.in 2007
10	Total terenuri proprietate	414224	23.494.088	4.696.913,54	N	Proprietate	
	Total terenuri administrare	24959,1		0	N	Administrare	

Mod de evaluare

- la inchiderea exercitiului 2009: terenurile sunt reflectate in balanta de verificare la valoarea de inregistrare aceasta fiind si valoarea stabilita cu ocazia inventarierii iar in bilantul contabil la aceeasi valoare de inregistrare in patrimoniu 23.494.088 lei.

Mod de amortizare:

Pentru terenuri nu se calculeaza amortizare.

2.1.2. Imobilizari corporale de natura mijloacelor fixe. Conform balantei de verificare la 31.12.2009, raportului de gestiune si situatiilor financiare, mijloacele fixe au fost inregistrate pe categorii conform prevederilor HG 2139/2004, soldul acestora la sfarsitul anului 2009 inregistrand valoarea de 19.852.328 lei, din care constructii 12.170.892 lei, instalatii tehnice si masini 6.442.688 lei, utilaje si mobilier 90.925 lei si imobilizari in surs 3.147.823 lei.

Mod de evaluare:

-la inceputul exercitiului: cost istoric, valoarea de inregistrare 19.475.116 lei,

-la inchiderea exercitiului: valoarea contabila bruta 19.852.328 lei, pusa de acord cu rezultatul inventarierii,

-la intocmirea bilantului: valoarea contabila diminuata cu amortizarea, respectiv valoarea neta 15.708.453 lei.

Cheltuielile efectuate cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale nu au fost incluse în costuri în momentul efectuării acestora. Cele la care s-a depășit suma de 10.000 lei, au fost eşalonate pe termen de 5 ani de la data efectuării acestora prin înregistrarea eşalonată pe costuri cu recuperare în termen de 5 ani la Sucursala Argeş, Olt, Dolj si punctul de lucru Dragasani , în baza art.10 din Hotărârea Consiliului de Administrație nr.127 din 28 octombrie 2005.

Mijloacele fixe amortizate integral si care se mai folosesc si nu mai indeplinesc conditiile de mijloace fixe ca valoare, au fost scoase de la mijloace fixe si trecute in afara bilantului la obiecte de inventar in folosinta.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societatea comercială

3.1. SC SEMROM OLTENIA SA este societate comercială deschisă, ale cărei acțiuni au o valoare nominală de 2,50 lei, iar acțiunile se negociază pe piața din România prin RASDAQ.

În anul 2009, capitalul social a fost majorat cu suma de 3.000.000 lei, înăuntrul termenului de subscriere, a formulat cerere un singur acționar, SIF Muntenia SA, înregistrată sub nr. 1951/22.09.2009, pentru achiziționarea unui număr de 1.004.880 acțiuni nominative cu valoarea de 2,5 lei fiecare, în valoare de 2.512.200 lei, corespunzător cotei de capital deținute (83,74%). Plata integrală a acțiunilor subscrise a fost efectuată integral la aceeași dată.

Au rămas nesubscrise un număr de 195.120 acțiuni nominative, cu o valoare totală de 487.800 lei.

În baza hotărârii AGA, aceste acțiuni au fost oferite spre subscriere SIF Muntenia SA, care a subscris diferența în sumă de 487.800 lei reprezentând 195.120 acțiuni nominative, cu cererea înregistrată sub nr. 2470/20.10.2009.

Astfel, majorarea capitalului social cu suma de 3.000.000 lei s-a efectuat prin subscrierea de către SIF Muntenia SA a unui număr de 1.200.000 acțiuni nominative cu valoarea de 2,5 lei fiecare.

Urmare a subscrierii de către SIF Muntenia SA a acțiunilor nou emise, capitalul social s-a majorat cu 3.000.000 lei, devenind 22.757.505 lei, împărțit în 9.103.002 acțiuni nominative în valoare nominală de 2,50 lei fiecare, fiind deținut de următorii acționari:

- S.I.F. Muntenia S.A. deține un număr de 7.818.164 acțiuni nominative a câte 2,50 lei fiecare, în valoare totală de 19.545.410 lei, reprezentând 85,8856% din capitalul social total;

- alți acționari, persoane juridice și persoane fizice dețin un număr de 845.421 acțiuni nominative a câte 2,50 lei fiecare, în valoare totală de 2.113.552,50 lei, reprezentând 9,2873% din capitalul social total;

- A.V.A.S. deține un număr de 439.417 acțiuni nominative a câte 2,50 lei fiecare, în valoare totală de 1.098.542,50 lei, reprezentând 4,8271% din capitalul social total.

3.2. Numărul deținătorilor de acțiuni este de 9.547, din care SIF Muntenia deține pachetul majoritar de 85,8856%, AVAS deține 4,8271% iar alți acționari persoane fizice și juridice dețin 10,8% din numărul total de acțiuni.

3.3. Dividendele convenite acționarilor în ultimii trei ani sunt în sumă de 55.929 lei, din care:

- pentru anul 2006 55.929 lei
- pentru anul 2007 -
- pentru anul 2008 -

Politica societății noastre și a acționarului majoritar nu este grevată de opreliști față de acționari, neexistând evenimente în derularea plăților privind drepturile convenite acestora.

Faptul că în anii 2007-2009 nu au fost repartizate dividende, se datorează alocării profitului net pentru constituirea rezervelor.

4. Conducerea societății comerciale

4.1. Conducerea societății: Conducerea societății a fost asigurată în conformitate cu prevederile Legii. nr. 31/1990 de Adunarea Generală a Acționarilor.

Administrarea societății a fost de competența Consiliului de Administrație aprobat în baza Hotărârii AGA extraordinară și declarat la Oficiul Registrului Comerțului Dolj conform Certificatelor de mențiuni ORC nr.1964/30.04.1998 și 38971/2005. Consiliul de Administrație este compus din 3 persoane astfel:

Nr. crt.	Nume, prenume	Funcția	Profesia	Vechime a în S.C.	Hotărârea AGA de aprobare	Certificat Mențiuni ORC	Locul de muncă
1	Buzatu Danut Florin	Președinte C.A.	economist	12 ani	2/30.04.98	1964/25.05.98	SAI Muntenia Invest
2	Oancea Mircea	Membru C.A.	inginer	12 ani	2/30.04.98	1964/25.05.98	CSSPP
3	Lapusan Alexandru	Membru C.A.	inginer	5 ani	52/15.04.2005	38971/28.06.2005	SIF Muntenia SA

În exercitarea atribuțiilor sale, în anul 2009 consiliul de administrație a desfășurat următoarele activități:

- lunar, a fost analizată situația realizării indicatorilor economico-financiarilor ;
- lunar, s-a analizat situația clienților neîncasați și s-au dispus măsuri pentru încasarea creanțelor, în special prin interzicerea de a se livra mărfuri fără plată asigurată ;
- s-a analizat și realizat un program de restructurare a personalului sucursalelor, cu efecte concrete asupra creșterii productivității muncii și, implicit, a gradului de profitabilitate ;
- s-au dispus măsuri organizatorice pentru diminuarea și eliminarea cheltuielilor neeconomice din activitatea curentă a societății.

În conformitate cu prevederile OMF1752/2005 și a modificărilor Legii 31/1990 a societăților comerciale, pentru auditarea Situațiilor Financiare ale anului 2009, a rămas în vigoare contractul de asigurare a auditului financiar pe anii 2007-2010 nr. 5/15.10.2007 cu S.C. AUDIT CONSULTING S.R.L. Craiova..

În ceea ce privește Auditul Intern, a fost încheiat Contractul de prestări servicii de audit nr.4178/18.04.2008 cu SC ELITE AUDIT SRL Craiova, având ca obiect realizarea auditului intern potrivit dispozițiilor Legii 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele de audit Intern.

4.2. Prezentarea listei membrilor conducerii executive a societății comerciale.

Pentru fiecare, prezentarea următoarelor informații:

- a) termenul pentru care persoana face parte din conducerea executivă;
 Conducerea executivă în timpul exercitiului 2009 a fost asigurată de :
- Baragan Dan Ion – Director General, în perioada 08.09.2006-24.04.2009
 - Stefan Marin – Director General de la data de 27.04.2009, până în prezent
 - Serban Ioana – Director Economic, în perioada 17.04.2006-05.12.2009
 - Prasacu Lavinia – Director Comercial, în perioada 01.08.2007-15.09.2009, de la 15.09 până în prezent
 - Director Juridic
 - Manta Titel - Director Comercial de la 15.09.2009 până în prezent
 - Georgescu Claudiu – Director Mecano- Energetic începând cu 07.03.2005

Conform art.17, lit. o din Actul constitutiv, modificat prin Act aditional si CIM nr.92589/11.08.2005, numirea sau revocarea directorului general si directorilor executivi este de competenta Consiliului de Administratie ca si stabilirea regimului semnaturilor si imputernicirilor in conformitate cu prevederile legale.

In cursul exercitiului financiar 2009, persoanele imputernicite sa reprezinte societatea in materia incheierii actelor producatoare de efecte juridice au fost Directorul General si Directorul economic.

In cursul exercitiului financiar 2009, competenta de reprezentare a societatii in relatiile cu bancile comerciale a avut-o directorul economic.

La nivel de sucursale s-a asigurat conducerea operativa formata din Director sucursala si Contabil sef, aceste persoane avand si responsabilitatea gestiunii patrimoniului sucursalei.

Stilul de conducere este adaptat structurii ierarhic functionale a societatii respectiv la nivelul membrilor Consilului de Administratie este o combinatie intre stilul metodic si moderat asigurandu-se echilibrul intre cerintele activitatii societatii si cerintele salariatilor.

Problemele curente, ce tin de conducerea executiva, se rezolva prin stilul participativ-consultativ, tinandu-se cont de politica societatii, deciziile Consilului de Administratie si de profilul de activitate al societatii .

b) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între persoana respectivă și o alta persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită ca membru al conducerii executive; Nu e cazul.

c) participarea persoanei respective la capitalul societății comerciale :

- Baragan Dan Ion – Director General
- Serban Ioana – Director Economic
- Prasacu Lavinia Stefania – Director Juridic
- Georgescu Claudiu – Director Mecano-Energetic

4.3. Nu este cazul.

5. Situația financiar-contabilă

5.1 Prezentarea unei analize economico – financiare actuale comparativ cu ultimii 3 ani, pe baza bilantului contabil la 31.12.2009.

ANALIZA PE BAZA BILANTULUI CONTABIL

la 31 Decembrie,2007,2008, 2009

Categoria	2007	2008	2009
Imobilizari necorporale	73342	55816	38288
Imobilizari corporale	37541183	39804643	39202541
Imobiliozari financiare			
A,Active imobilizate	37614525	39867491	39247861

Stocuri	3550275	18381429	10439153
Creante	4593759	4469962	5905073
Investitii financiare pe termen scurt	5610576	37249	37249
Casa si conturi la banci	2404351	168179	69454
B,Active circulante	16158961	23056819	16450929
C,Cheltuieli in avans	316755	510497	78371
D,Datorii ce trebuie platite<un an	9599692	16139199	14913424
E,Act circ – dat curente nete	6466101	7428117	1615876
F,Tot act imob-dat curente	44080626	47295608	40863737
G,Datorii ce trebuie platite>un an	570787	2391548	2565841
H,Provizioane pt risc si chelt			
subventii pentru investitii			
venituri inregistrate in avans	409923		
I,venituri in avans	409923		
Capital	19757505	19757505	22757505
Prime de capital			
Rezerve reev	22033632	22330647	22455168
Rezerve	671900	2791989	2815707
Rezultatul reportat			
Rezultatul exercitiului	1111361	24967	-9730484
Repartizarea profitului	64559	1248	
J,capit proprii	43509839	44904060	38297896
ACTIV(a+b+c)	54090241	63434807	55777161
PASIV(d+g-h+i+j)	54090241	63434807	55777161

5.2.Analiza pe baza contului de profit si pierdere la 31.12.2009

- lei-

Denumirea indicatorilor	2009
Venituri din vânzarea mărfurilor	7.613.612
Venituri din subvenții de exploatare	2.421.076
Alte venituri din exploatare	5.791.295
VENITURI DIN EXPLOATARE-TOTAL	15.825.983
Cheltuieli privind mărfurile	7.555.621
Cheltuieli materiale	3.833.087
Cheltuieli cu lucrări și servicii executate de terți	3.640.611
Cheltuieli cu impozite, taxe și vărsăminte	578.256
Cheltuieli cu personalul	4.176.706
Cheltuieli cu amortizările și provizioanele	1.352.220
Alte cheltuieli de exploatare	1.671.176
CHELTUIELI PENTRU EXPLOATARE-TOTAL	22.807.677
REZULTATUL DIN EXPLOATARE-TOTAL	
Profit	
Pierdere	6.981.694
VENITURI FINANCIARE	16.412

CHELTUIELI FINANCIARE , din care :	2.750.535
Cheltuieli privind dobânzile	2.390.304
REZULTATUL FINANCIAR	
Profit	
Pierdere	2.734.123
VENITURI EXTRAORDINARE	
CHELTUIELI EXTRAORDINARE	
REZULTATUL EXTRAORDINAR	-
Profit	
Pierdere	-
VENITURI TOTALE	15.842.395
CHELTUIELI TOTALE	25.558.212
REZULTATUL BRUT AL EXERCITIULUI	
Profit	
Pierdere	9.715.817

**5.3.Situatia fluxului de trezorerie pe baza datelor din bilantul financiar la
31.12.2008**

			2008	2009
Rezultat net	1	-9730484		
Variatia NFR	2=3+4-5	-4892720		
Stocuri	3	-7942276	18381429	10439153
Creante Totale	4	1435111	4469962	5905073
Creante provenite din activitatea de investitii	5	27183	71975	99158
Creante provenite din activitatea de finantare	6	0		
Creante provenite din activitatea de exploatare	4	1407928	4397987	5805915
Datorii pe termen scurt	8	-1225775	16.139.199	14.913.424
Datorii pe termen scurt provenite din investitii	9	519	89163	89681
Datorii provenite din activitatea de finantare	10	415334	10837133	11252467
Datorii de exploatare pe termen scurt	5	-1641628	5212903	3571276
Amortizare si provizioane	6=7-8+9	1356694		
Amortizare	7	1355916		
Ajustari de valoare	8	778		
Cheltuielile in avans	9	-432126	510497	78371
Venituri in avans	10	0		
Variatia altor rezerve	11	23718	2791989	2815707
Variatia rezultatului reportat	12	-24967	24967	0
Variatia repartizarii profitului	13	-1248	1248	0

Cheltuieli provenite din activitatea de investitii	14	136009		
Venituri provenite din activitatea de investitii	15	12602		
Rezultatul financiar	16	-2734123		
Flux de exploatare	17=1-2+6-10-11+12+13-14-15+16	-327424		
Plati pentru achiziitiile de imobilizari	18=19-20-21	2051541		
Cresteri de active imobilizate	19	2176381		
Rezerve din reevaluare	20	124321	22330847	22455168
Variatia datoriilor cu imobilizarile	21	519	89163	89681
Incasari din vanzarea imobilizarilor	22=23-24	-14581		
Venituri din vanzarea imobilizarilor	23	12602		
Variatia creantelor din imobilizari	24	27183	71975	99158
Cheltuieli cu activele cedate	25=26-27	1439317		
Iesiri de active	26	1676450		
Scaderi de amortizare	27	237133		
Flux din activitatea de investitii	28=18+22+25	-626805		
Incasari din emisiunea de actiuni	29	3000000	19757505	22757505
Cresterea de imprumuturi	30	589627	13228681	13818308
Venituri din dobinzi	31	218		
Alte venituri financiare	32	16194		
Alte cheltuieli financiare	33	360231		
Cheltuieli cu dobinzile	34	2390304		
Flux de finantare	37=29+30+31+32-33-34	855504		
Fluxul net de numerar		-98725		
Numerar la inceputul perioadei		168179		
Numerar la finalul perioadei		69454		
Fluxul net de numerar				

Cash-flow este un indicator cu o deosebita putere de sinteza prin care se indica in viitor capacitatea reala de finantare echivalenta cu imbogatirea activului net real sau incapacitatea de finantare echivalenta cu saracirea .

**Presedintele Consiliului de administratie,
Ec. Danut Florin Buzatu**

**Director General,
Prof. Univ. Dr. Ing. Stefan Marin**

**Director Economic,
Ec. Parghel Laurentiu**